ISSN 1715-2690

Finances Québec

RAPPORT MENSUEL DES OPÉRATIONS FINANCIÈRES

Volume 11, numéro 8

10 mars 2017

AU 31 DÉCEMBRE 2016

Faits saillants de décembre 2016

- En décembre, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 376 millions de dollars. Cela tient compte du versement de 168 millions de dollars au Fonds des générations. Par rapport à l'an dernier :
  - les revenus autonomes sont en diminution de 46 millions de dollars et s'élèvent à 6,0 milliards de dollars;
  - les transferts fédéraux présentent une hausse de 83 millions de dollars et atteignent 1,5 milliard de dollars;
  - les dépenses de programmes sont en baisse de 195 millions de dollars et s'établissent à 6,5 milliards de dollars;
  - le service de la dette présente une baisse de 61 millions de dollars et atteint 599 millions de dollars.
- Sur la base des résultats cumulatifs au 31 décembre 2016, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire affiche un surplus de 2,3 milliards de dollars, en tenant compte du versement de 1,5 milliard de dollars au Fonds des générations.
- Pour 2016-2017, la mise à jour d'octobre 2016 du Plan économique du Québec prévoit l'équilibre budgétaire. Le budget 2017-2018, prévu à la fin mars, présentera une mise à jour des prévisions budgétaires 2016-2017.

Sommaire des opérations budgétaires consolidées

(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Décembre		Avril à décembre			Mise à jour du Plan économique du Québec – Octobre 2016	
	2015	2016	2015-2016	2016-2017	Variation %	2016-2017	Variation %
FONDS GÉNÉRAL							
Revenus							
Revenus autonomes	6 042	5 996	42 379	43 258	2,1	58 183	1,4
Transferts fédéraux	1 442	1 525	12 978	13 694	5,5	18 224	7,0
Total des revenus	**7 484**	**7 521**	**55 357**	**56 952**	**2,9**	**76 407**	**2,6**
Dépenses							
Dépenses de programmes	–6 699	–6 504	–48 753	–49 586	1,7	–68 238	4,0
Service de la dette	–660	–599	–5 963	–5 631	–5,6	–7 959	0,1
Total des dépenses	**–7 359**	**–7 103**	**–54 716**	**–55 217**	**0,9**	**–76 197**	**3,5**
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES[1]							
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	86	–39	1 351	603	—	–37	—
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–5	–3	–18	–15	—	–23	—
Fonds des générations	82	168	944	1 455	—	1 999	—
Total des entités consolidées	**163**	**126**	**2 277**	**2 043**	**—**	**1 939**	**—**
SURPLUS (DÉFICIT)	**288**	**544**	**2 918**	**3 778**	**—**	**2 149**[2]	**—**
Provision pour éventualités	—	—	—	—	—	–150	—
LOI SUR L'ÉQUILIBRE BUDGÉTAIRE							
Versements des revenus dédiés au Fonds des générations	–82	–168	–944	–1 455	—	–1 999	—
SOLDE BUDGÉTAIRE[3]	**206**	**376**	**1 974**	**2 323**	**—**	**—**	**—**

Note : La présentation de l'information budgétaire du présent rapport mensuel est conforme à celle du cadre financier du fonds général et des entités consolidées tel que publié à la page A.31 du *Plan économique du Québec – Mise à jour d'octobre 2016*.

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 du présent rapport.

(2) Surplus excluant la provision pour éventualités de 150 millions de dollars.

(3) Solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire.

❑ Résultats cumulatifs au 31 décembre 2016

■ Solde budgétaire

Pour la période d'avril à décembre 2016, le solde budgétaire au sens de la Loi sur l'équilibre budgétaire est excédentaire de 2,3 milliards de dollars.

Pour l'ensemble de l'année financière 2016-2017, la mise à jour d'octobre 2016 du Plan économique du Québec prévoit l'équilibre budgétaire.

■ Revenus du fonds général

Au 31 décembre 2016, les revenus totalisent 57,0 milliards de dollars, ce qui constitue une hausse de 1,6 milliard de dollars ou de 2,9 % par rapport au 31 décembre 2015.

— Les revenus autonomes atteignent 43,3 milliards de dollars, soit 879 millions de dollars de plus que l'an dernier à pareille date.

— Les transferts fédéraux se chiffrent à 13,7 milliards de dollars, soit 716 millions de dollars de plus qu'au 31 décembre 2015.

■ Dépenses du fonds général

Depuis le début de l'exercice financier, les dépenses totalisent 55,2 milliards de dollars, ce qui représente une hausse de 501 millions de dollars.

— Pour la période d'avril à décembre 2016, les dépenses de programmes ont augmenté de 833 millions de dollars, soit de 1,7 %. Elles atteignent 49,6 milliards de dollars.

  — Les variations les plus importantes proviennent des missions Santé et services sociaux (589 millions de dollars) et Économie et environnement (249 millions de dollars).

— Le service de la dette s'élève à 5,6 milliards de dollars, ce qui représente une baisse de 332 millions de dollars par rapport à l'an dernier.

— Le rythme de réalisation des dépenses devrait s'accélérer au cours des derniers mois de l'exercice 2016-2017 pour atteindre la cible annuelle prévue.

Entités consolidées

Au 31 décembre 2016, les résultats des entités consolidées s'établissent à 2,0 milliards de dollars. Ces résultats comprennent :

— un excédent de 603 millions de dollars pour les organismes autres que budgétaires et les fonds spéciaux;

— un déficit de 15 millions de dollars pour les réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation;

— des revenus de 1,5 milliard de dollars dédiés au Fonds des générations.

Surplus (besoins) financiers nets

Au 31 décembre 2016, les besoins financiers nets consolidés s'établissent à 1,0 milliard de dollars, ce qui constitue une augmentation de 973 millions de dollars par rapport à l'an dernier. Les besoins financiers nets reflètent le solde budgétaire actuel ainsi que la variation, d'une année à l'autre, des encaissements et des décaissements effectués dans le cours des opérations du gouvernement.

Opérations budgétaires et financières consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Décembre			Avril à décembre		
	2015	**2016**	**Variation**	**2015-2016**	**2016-2017**	**Variation**
FONDS GÉNÉRAL						
Revenus						
Revenus autonomes	6 042	5 996	–46	42 379	43 258	879
Transferts fédéraux	1 442	1 525	83	12 978	13 694	716
Total des revenus	**7 484**	**7 521**	**37**	**55 357**	**56 952**	**1 595**
Dépenses						
Dépenses de programmes	–6 699	–6 504	195	–48 753	–49 586	–833
Service de la dette	–660	–599	61	–5 963	–5 631	332
Total des dépenses	**–7 359**	**–7 103**	**256**	**–54 716**	**–55 217**	**–501**
RÉSULTATS NETS DES ENTITÉS CONSOLIDÉES[1]						
Organismes autres que budgétaires et fonds spéciaux	86	–39	–125	1 351	603	–748
Réseaux de la santé et des services sociaux et de l'éducation	–5	–3	2	–18	–15	3
Fonds des générations	82	168	86	944	1 455	511
Total des entités consolidées	**163**	**126**	**–37**	**2 277**	**2 043**	**–234**
SURPLUS (DÉFICIT)	**288**	**544**	**256**	**2 918**	**3 778**	**860**
Surplus (besoins) non budgétaires consolidés	–1 378	–2 046	–668	–2 963	–4 796	–1 833
SURPLUS (BESOINS) FINANCIERS NETS CONSOLIDÉS	**–1 090**	**–1 502**	**–412**	**–45**	**–1 018**	**–973**

(1) Le détail des opérations par type d'entité est présenté à la page 5 du présent rapport.

Revenus du fonds général
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

Revenus par source	Décembre 2015	Décembre 2016	Décembre Variation %	Avril à décembre 2015-2016	Avril à décembre 2016-2017	Avril à décembre Variation %
Revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement						
Impôt sur le revenu et les biens						
Impôt sur le revenu des particuliers	2 791	2 678	–4,0	15 980	16 723	4,6
Cotisations au Fonds des services de santé	723	643	–11,1	5 311	5 400	1,7
Impôts des sociétés	352	417	18,5	2 802	3 124	11,5
Taxes à la consommation	1 498	1 650	10,1	14 036	13 958	–0,6
Autres sources	97	90	–7,2	1 196	1 209	1,1
Total des revenus autonomes excluant les entreprises du gouvernement	**5 461**	**5 478**	**0,3**	**39 325**	**40 414**	**2,8**
Revenus provenant des entreprises du gouvernement	581	518	–10,8	3 054	2 844	–6,9
Total des revenus autonomes	**6 042**	**5 996**	**–0,8**	**42 379**	**43 258**	**2,1**
Transferts fédéraux						
Péréquation	794	835	5,2	7 141	7 522	5,3
Transferts pour la santé[1]	427	467	9,4	3 886	4 200	8,1
Transferts pour l'enseignement postsecondaire et les autres programmes sociaux	130	137	5,4	1 194	1 224	2,5
Autres programmes	91	86	–5,5	757	748	–1,2
Total des transferts fédéraux	**1 442**	**1 525**	**5,8**	**12 978**	**13 694**	**5,5**
TOTAL	**7 484**	**7 521**	**0,5**	**55 357**	**56 952**	**2,9**

(1) Des sommes de 378 M$ et de 342 M$ provenant des transferts pour la santé sont affectées respectivement en 2015-2016 et en 2016-2017 au Fonds de financement des établissements de santé et de services sociaux (FINESSS), lequel fait partie des entités consolidées. Ces affectations sont réparties tout au long de l'année et sont déjà déduites des transferts pour la santé. N'eût été ces affectations, la variation aurait été de 6,7 % au lieu de 8,1 %.

Dépenses du fonds général
(en millions de dollars)

(Données non vérifiées)

Dépenses par mission	Décembre 2015	Décembre 2016	Décembre Variation %	Avril à décembre 2015-2016	Avril à décembre 2016-2017	Avril à décembre Variation %
Dépenses de programmes						
Santé et services sociaux	3 395	3 327	–2,0	24 644	25 233	2,4
Éducation et culture	2 052	1 911	–6,9	12 982	13 024	0,3
Économie et environnement	363	374	3,0	3 521	3 770	7,1
Soutien aux personnes et aux familles	524	551	5,2	4 673	4 651	–0,5
Gouverne et justice	365	341	–6,6	2 933	2 908	–0,9
Total des dépenses de programmes	**6 699**	**6 504**	**–2,9**	**48 753**	**49 586**	**1,7**
Service de la dette	**660**	**599**	**–9,2**	**5 963**	**5 631**	**–5,6**
TOTAL	**7 359**	**7 103**	**–3,5**	**54 716**	**55 217**	**0,9**

Détail des opérations des entités consolidées
(en millions de dollars) **(Données non vérifiées)**

	Décembre 2016								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation[1]	Total	Ajustements de consolidation[2]	Total
Revenus	**1 179**	**168**	**42**	**365**	**1 917**	**—**	**3 671**	**–2 193**	**1 478**
Dépenses									
Dépenses	–1 119	—	–42	–365	–1 788	–3	–3 317	2 115	–1 202
Service de la dette	–170	—	—	—	–58	—	–228	78	–150
Sous-total	**–1 289**	**—**	**–42**	**–365**	**–1 846**	**–3**	**–3 545**	**2 193**	**–1 352**
SURPLUS (DÉFICIT)	**–110**	**168**	**—**	**—**	**71**	**–3**	**126**	**—**	**126**

	Avril à décembre 2016								
	Fonds spéciaux	Fonds des générations	Comptes à fin déterminée	Transferts (dépenses) liés au régime fiscal	Organismes autres que budgétaires	Réseaux santé et éducation[1]	Total	Ajustements de consolidation[2]	Total
Revenus	**10 405**	**1 455**	**471**	**4 427**	**17 656**	**—**	**34 414**	**–19 642**	**14 772**
Dépenses									
Dépenses	–8 550	—	–471	–4 427	–16 752	–15	–30 215	18 876	–11 339
Service de la dette	–1 634	—	—	—	–522	—	–2 156	766	–1 390
Sous-total	**–10 184**	**—**	**–471**	**–4 427**	**–17 274**	**–15**	**–32 371**	**19 642**	**–12 729**
SURPLUS (DÉFICIT)	**221**	**1 455**	**—**	**—**	**382**	**–15**	**2 043**	**—**	**2 043**

(1) Les résultats des réseaux sont présentés selon la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation.
(2) Les ajustements de consolidation incluent l'élimination des dépenses de programmes du fonds général.

Le prochain rapport mensuel, soit celui au 31 janvier 2017, sera publié le 7 avril 2017.

Pour tout renseignement, communiquer avec la Direction des communications du ministère des Finances, au 418 528-7382.

Le rapport est également publié sur le site Web du ministère des Finances : www.finances.gouv.qc.ca.